

III. Informacja dodatkowa do kwartalnego skróconego sprawozdania finansowego Quercus TFI S.A. za I kwartał 2011 roku

1. Informacje ogólne

Quercus TFI S.A. („Spółka”, „Emitent”) została utworzona dnia 21 sierpnia 2007 roku. Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000288126. Spółce nadano numer statystyczny REGON 141085990. Siedziba Spółki mieści się w Warszawie przy ul. Nowy Świat 6/12, 00-400 Warszawa.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działalności emitenta według Polskiej Klasyfikacji Działalności jest „Zarządzanie Funduszami inwestycyjnymi i zbiorczym portfelem papierów wartościowych” 6630 Z.

Według statutu Spółki przedmiotem działania Spółki jest:

- a) tworzenie funduszy inwestycyjnych i zarządzanie nimi, w tym pośrednictwo w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa oraz reprezentowanie ich wobec osób trzecich,
- b) zarządzanie zbiorczym portfelem papierów wartościowych,
- c) zarządzanie portfelem maklerskich instrumentów finansowych,
- d) doradztwo inwestycyjne w zakresie maklerskich instrumentów finansowych,
- e) pośrednictwo w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych utworzonych przez inne towarzystwa funduszy inwestycyjnych lub tytułów uczestnictwa funduszy zagranicznych,
- f) pełnienie funkcji przedstawiciela funduszy zagranicznych.

Na dzień 31.03.2011 r. Spółka posiada zezwolenie Komisji Nadzoru Finansowego na wykonywanie działalności polegającej na tworzeniu funduszy inwestycyjnych, zarządzaniu nimi, w tym na pośrednictwie w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa, reprezentowaniu ich wobec osób trzecich i zarządzaniu zbiorczym portfelem papierów wartościowych (zezwozenie KNF z dnia 19.02.2008 r.) oraz zezwolenie Komisji Nadzoru Finansowego na wykonywanie działalności polegającej na zarządzaniu portfelami instrumentów finansowych i doradztwie inwestycyjnym (zezwozenie KNF z dnia 08.04.2009 r.).

Na dzień 31.03.2011 r. Spółka zarządzała funduszem inwestycyjnym QUERCUS Parasolowy Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty, z wydzielonymi siedmioma subfunduszami: QUERCUS Ochrony Kapitału, QUERCUS Selektywny, QUERCUS Agresywny, QUERCUS Bałkany i Turcja, QUERCUS Rosja, QUERCUS lev, QUERCUS short oraz funduszami inwestycyjnymi QUERCUS Absolute Return Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, QUERCUS Absolutnego Zwrotu Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, a także portfelami instrumentów finansowych.

Na dzień 31.03.2011 r. w skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki wchodziły następujące osoby:

Skład Zarządu:

Sebastian Buczek – Prezes Zarządu
Artur Paderewski – Pierwszy Wiceprezes Zarządu
Piotr Płuska – Wiceprezes Zarządu
Paweł Cichoń – Wiceprezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej:

Jakub Głowacki – Przewodniczący Rady Nadzorczej
Andrzej Fierla – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Jerzy Lubianiec – Sekretarz Rady Nadzorczej
Jerzy Cieślik – Członek Rady Nadzorczej
Maciej Radziwiłł – Członek Rady Nadzorczej
Wiesław Dębski – Członek Rady Nadzorczej

W okresie od 1 stycznia 2011 roku do 31 marca 2011 roku nie było zmian w składzie Zarządu Spółki, ani w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

2. Zasady przyjęte przy sporządzeniu raportu, w szczególności informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, oraz informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych, w tym o korektach z tytułu rezerw, rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów.

2.1. Zasady przyjęte przy sporządzeniu raportu oraz informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.

Niniejsze kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2009 roku, nr 152, poz. 1223, z późniejszymi zmianami) oraz wydanymi na jej podstawie przepisami, w tym z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 18 października 2005 r. w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości (Dz. U. Nr 84, poz. 547). W niniejszym sprawozdaniu Bilans, Rachunek zysków i strat, Zestawienie zmian w kapitale własnym i Rachunek przepływów pieniężnych są prezentowane w układzie zgodnym z tym rozporządzeniem.

Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone jest za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2011 roku. Dane porównywalne sporządzone są za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2010 roku oraz na dzień 31 grudnia 2010 roku.

Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za I kwartał 2011 roku zostało zatwierdzone przez Zarząd w dniu 12 maja 2011 roku.

2.2. Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych, w tym o korektach z tytułu rezerw.

Zestawienie rezerw ujętych w kwartalnym skróconym sprawozdaniu finansowym na dzień 31 marca 2011 roku zostało zaprezentowane w tabeli poniżej.

Rezerwy	Stan na 31.03.2011 r.
Rezerwa na urlopy	138
Rezerwa na publikację sprawozdań Spółki i Funduszy	11
Rezerwa na koszty funduszy	1 252

2.3. Informacje o rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na 31.12.2010 r.	Stan na 31.03.2011 r.
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy:	103	101
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 010	394

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego zmniejszyła się o 2 tys. zł natomiast aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego obniżyły się o 616 tys. zł. Wartość podatku odroczonego na dzień 31 marca 2011 roku wyniosła 614 tys. zł.

Podatek bieżący na koniec kwartału wyniósł 0 zł między innymi w wyniku rozliczenia straty z lat ubiegłych.

2.4. Dokonane odpisy aktualizujące wartości składników aktywów.

Na dzień 31 marca 2011 roku Spółka nie dokonała odpisów aktualizujących wartości składników aktywów.

3. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.

Istotnym dokonaniem Spółki w pierwszym kwartale 2011 roku był debiut akcji Spółki na rynku główny GPW.

Wykaz najważniejszych zdarzeń został przedstawiony poniżej.

- 1) 7 stycznia 2011 r. – Został utworzony QUERCUS Absolutnego Zwrotu FIZ.
- 2) 10 stycznia 2011 r. – Spółka zawarła umowę współpracy z Skandia Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
- 3) 28 lutego 2011 r. – Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła prospekt emisyjny Spółki.
- 4) 18 marca 2011 r. – Spółka zawarła umowę dystrybucyjną z Noble Securities S.A.
- 5) 30 marca 2011 roku – akcje Spółki zadebiutowały na rynku głównym GPW w Warszawie.

4. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

W okresie objętym kwartalnym skróconym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły zdarzenia o nietypowym charakterze, które miałyby znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe. Pierwszy kwartał 2011 roku charakteryzował się systematycznym pozyskiwaniem aktywów pod zarządzaniem, wzrostem przychodów ze sprzedaży we względnie stabilnym otoczeniu rynkowym.

5. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie.

W okresie objętym kwartalnym skróconym sprawozdaniem finansowym rozwój Emitenta był równomierny ze stałym przyrostem aktywów pod zarządzaniem bez odnotowania zjawiska cykliczności i sezonowości sprzedaży produktów. Na działalność Emitenta mają wpływ cykle koniunkturalne (hossa / bessa) w terminie dłuższym niż kwartał.

6. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

W okresie objętym kwartalnym skróconym sprawozdaniem finansowym Emitent nie dokonywał emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

7. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.

W dniu 27 kwietnia 2011 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zatwierdziło podział zysku za rok 2010, w tym przeznaczyło na dywidendę kwotę 4 973,307,22 zł, co skutkuje wypłatą dywidendy w kwocie 0,07 zł na jedną akcję. Data ustalenia praw do dywidendy (dzień dywidendy) została ustalona na dzień 11 maja 2011 roku, a dzień wypłaty dywidendy na 25 maja 2011 roku.

Emitent nie emitował akcji uprzywilejowanych.

- 8. Zdarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta.**

Zdarzenia takie nie wystąpiły.

- 9. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.**

Od czasu zakończenia roku obrotowego 2010 nie wystąpiły zmiany zobowiązań i aktywów warunkowych.